Maalot
S&P Global Ratings

בנק דיסקונט לישראל בע"מ
דיסקונט מנפיקים בע"מ

24 בדצמבר 2025

דירוג הנפקה

מתן דירוג 'ilAAA' להנפקת איגרות חוב בהיקף של עד 750 מיליון ₪ ע.נ., דירוג 'ilAA-' להנפקת כתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים בהיקף של עד 450 מיליון ₪ ע.נ. ודירוג 'ilA-1+' להנפקת ניירות ערך מסחריים בהיקף של עד 1 מיליארד ₪ ע.נ.

אנליסטית אשראי ראשית:

Regina Argenio, מילנו, 39-02-72111208 regina.argenio@spglobal.com

אנשי קשר נוספים:

מתן בנימין, רמת גן, 972-3-7539716 matan.benjamin@spglobal.com

אייל שלוש, רמת גן, 972-3-7539737 eyal.chelouche@spglobal.com

S&P מעלות מודיעה בזאת על מתן דירוג 'ilAAA' לאיגרות חוב בהיקף של עד 750 מיליון ₪ ע.נ. שינפיק בנק דיסקונט לישראל בע"מ (ilAAA/Stable/ilA-1+) באמצעות הנפקה של סדרה חדשה, סדרה י"ח, ועל מתן דירוג 'ilAA-' לכתבי התחייבויות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים בהיקף של עד 450 מיליון ₪ ע.נ. שיונפקו באמצעות הנפקת סדרה חדשה, סדרה י"ב. כמו כן מודיעה S&P מעלות על מתן דירוג 'ilA-1+' לניירות ערך מסחריים בהיקף של עד 1 מיליארד ₪ ע.נ. שיונפקו באמצעות הנפקה של סדרה חדשה, סדרה 8. ההנפקות יבוצעו באמצעות דיסקונט מנפיקים בע"מ.

לפרטים נוספים אודות דירוג בנק דיסקונט לישראל בע"מ ולדרישות רגולטוריות נוספות, ראו דוח דירוג מ-11 בנובמבר 2025.

בנק דיסקונט לישראל בעמ	דירוג	תאריך שבו פורסם הדירוג לראשונה	תאריך אחרון בו נעשה עדכון לדירוג
דירוג(י) המנפיק			
טווח קצר	ilA-1+	04/12/2019	11/11/2025
טווח ארוך	ilAAA\Stable	01/09/2003	11/11/2025
היסטוריית דירוג המנפיק			
<u>טווח ארוך</u>			
נובמבר 11, 2025	ilAAA\Stable		
אוקטובר 31, 2023	ilAAA\Negative		
יולי 11, 2019	ilAAA\Stable		
דצמבר 20, 2016	ilAA+\Stable		
דצמבר 24, 2014	ilAA\Stable		
דצמבר 16, 2010	ilAA-\Stable		
מאי 06, 2009	ilAA-\Negative		
דצמבר 09, 2007	ilAA\Stable		
דצמבר 20, 2006	ilAA-\Stable		
אוקטובר 13, 2004	ilAA-		
מרץ 13, 2004	ilAA		
ספטמבר 01, 2003	ilAA-		
<u>טווח קצר</u>			
דצמבר 24, 2019	ilA-1+		

דיסקונט מנפיקים בעמ	דירוג	תאריך שבו פורסם הדירוג לראשונה	תאריך אחרון בו נעשה עדכון לדירוג
דירוג(י) הנפקה			
<u>חוב נחות מורכב</u>			
סדרה ז' כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים	ilAA-	02/06/2020	11/11/2025
סדרה ח' כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים	ilAA-	10/11/2021	11/11/2025
סדרה ט' כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים	ilAA-	10/11/2022	11/11/2025
סדרה י כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים	ilAA-	18/08/2024	11/11/2025
סדרה י"ב כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים	ilAA-	24/12/2025	24/12/2025
<u>חוב לטווח קצר</u>			
נעמ סדרה 5	ilA-1+	29/12/2024	11/11/2025
נעמ סדרה 6	ilA-1+	19/05/2025	11/11/2025
נעמ סדרה 7	ilA-1+	17/11/2025	19/11/2025
נעמ סדרה 8	ilA-1+	24/12/2025	24/12/2025
<u>חוב בכיר בלתי מובטח</u>			
סדרה טז	ilAAA	02/01/2024	11/11/2025
סדרה יד	ilAAA	05/12/2018	11/11/2025
סדרה ט"ו	ilAAA	10/11/2021	11/11/2025
סדרה י"ז	ilAAA	29/12/2024	11/11/2025
סדרה י"ח	ilAAA	24/12/2025	24/12/2025
<u>חוב נחות</u>			

בנק דיסקונט לישראל בע"מ
דיסקונט מנפיקים בע"מ

דיסקונט מנפיקים בעמ	דירוג	תאריך שבו פורסם הדירוג לראשונה	תאריך אחרון בו נעשה עדכון לדירוג
סדרה יא' כתבי התחייבות נדחים עם מנגנון ספיגת הפסדים	ilAA-	21/08/2025	11/11/2025

פרטים נוספים	
זמן בו התרחש האירוע	24/12/2025 11:49
זמן בו נודע לראשונה על האירוע	24/12/2025 11:49
יוזם הדירוג	החברה המדורגת

S&P מעלות הוא שמה המסחרי של חברת "אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ". לרשימת הדירוגים המעודכנים ביותר ולמידע נוסף אודות מדיניות המעקב אחר דירוג האשראי, יש לפנות לאתר אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ בכתובת maalot.co.il.

כל הזכויות שמורות ©. אין לשנות, לבצע הנדסה לאחור, לשכפל, להפיץ בכל צורה ובכל דרך, או לאחסן במאגר מידע או במערכת לאחזור מידע את התוכן (לרבות דירוגים, אנליזות ומידע הקשורים לדירוגים, הערכות, מודלים, תוכנה ותוצריה), וכל חלק ממנו (להלן, יחדיו, "התוכן"), מבלי לקבל את הסכמתה מראש ובכתב של אס אנד פי גלובל רייטינגס מעלות בע"מ או חברות הקשורות לה (להלן, יחדיו, "S&P"). התוכן לא ישמש למטרות לא חוקיות או לא מורשות. S&P וצדדים שלישיים הנותנים לה שירותים, לרבות הדירקטורים, המנהלים, בעלי המניות, העובדים או השלוחים שלהם (להלן, יחדיו, "S&P והצדדים הקשורים") אינם ערבים לדיוקו, שלמותו, עדכניותו או זמינותו של התוכן. S&P והצדדים הקשורים אינם אחראים לטעויות או השמטות (בין אם הן נובעות מרשלנות ובין אם לאו), מכל סיבה שהיא, לתוצאות הנובעות משימוש בתוכן, או לאבטחתו או תחזוקתו של מידע שמסרו המשתמשים. התוכן מסופק על בסיס AS-IS (כמות שהוא). **S&P והצדדים הקשורים לא נותנים כל התחייבות או מצג, מפורש או משתמע, לרבות, אך לא רק, בעניין האיכות המספקת או התאמה לצורך כזה או אחר, היעדר באגים, טעויות תוכנה או פגמים, שתפקודו של התוכן לא ישובש או שהתוכן יפעל עם כל תצורת תכנה או חומרה.** בכל מקרה, S&P והצדדים הקשורים לא יישאו בכל אחריות לנזקים ישירים ו/או עקיפים מכל מין וסוג, לרבות נזקים נלווים או תוצאתיים, פיצויים לדוגמה, פיצויים עונשיים או פיצויים מיוחדים, עלויות, הוצאות, הוצאות משפטיות או הפסדים (ובכלל זה, מבלי לגרוע מכלליות האמור, פיצויים בגין הפסד הכנסות או רווחים, אבדן הזדמנויות עסקיות או הפסדים שנגרמו מרשלנות), אשר נגרמו בקשר עם שימוש בתוכן, גם במידה ונמסר להם מראש על האפשרות לנזקים כאמור.

דירוגים וניתוחים אנליטיים אחרים, לרבות הדירוגים ומידע אחר הכלול בתוכן, מהווים הבעת דעה שהינה נכונה למועד פרסומה ואינם מהווים דבר שבעובדה. הדירוגים והניתוחים האנליטיים האחרים של S&P אינם מהווים המלצה לרכוש, להחזיק או למכור ניירות ערך כלשהם, או לקבלת החלטה בעניין ביצוע השקעות, ואינם מתייחסים לנאותותם של ניירות ערך כלשהם. S&P אינה נוטלת על עצמה כל מחויבות לעדכן את התוכן לאחר פרסומו בכל צורה או פורמט. אין להסתמך על התוכן בקבלת החלטות השקעה או החלטות עסקיות אחרות, והוא אינו תחליף לכישורים, שיקול דעת או ניסיון של המשתמשים, הנהלתם, עובדיהם, יועציהם ו/או לקוחותיהם בקבלת החלטות כאלה. S&P אינה משמשת כ"מומחה" או כיועץ לעניין השקעות ו/או ניירות ערך, אלא במקום בו היא רשומה ככזאת. דוחות דירוג נכונים למועד פרסומם. S&P מעדכנת את דוחות הדירוג בעקבות מעקב שוטף אחר אירועים או מעקב שנתי.

S&P אוספת מידע ממקורות אמינים להערכתה, אך אינה מבקרת את המידע והיא אינה מחויבת לבצע בדיקת נאותות או אימות עצמאי של המידע שהיא מקבלת. S&P מפרסמת דוחות הקשורים לדירוג מסיבות שונות שאינן בהכרח תוצאה של ועדת דירוג, ובכלל זה פרסום עדכון תקופתי לגבי דירוג אשראי וניתוחים קשורים.

על מנת לשמר את העצמאות והאובייקטיביות של פעולותיהן של היחידות השונות של S&P, S&P שומרת על הפרדה בין פעולות אלו. כתוצאה מכך, ייתכן וליחידות מסוימות יהיה מידע אשר אינו זמין ליחידות אחרות של S&P. S&P גיבשה נהלים ותהליכים על-מנת לשמור על סודיות מידע מסוים שאינו פומבי המתקבל בקשר לכל הליך אנליטי שהיא מבצעת.

S&P מקבלת תמורה כספית עבור מתן שירותי הדירוג והניתוחים האנליטיים שהיא מבצעת, בדרך כלל מהמנפיקים או מהחתמים של ניירות הערך המדורגים, או מהחייבים. S&P שומרת לעצמה את הזכות להפיץ את חוות הדעת שלה והניתוחים האנליטיים. הדירוגים הפומביים של S&P והאנליזות מופיעים באתר S&P מעלות בכתובת maalot.co.il או באתר S&P בכתובת spglobal.com/ratings, ויכולים גם להיות מופצים באמצעים אחרים, כולל בפרסומים של S&P ושל צדדים שלישיים.